

0-793034

На правах рукописи



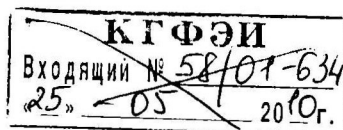
Сажина Наталья Сергеевна

**ФОРМИРОВАНИЕ
СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ
КРЕДИТНЫМИ РИСКАМИ
В КОММЕРЧЕСКОМ БАНКЕ**

Специальность 08.00.10 - Финансы, денежное обращение
и кредит

АВТОРЕФЕРАТ
диссертации на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Саранск 2010



Работа выполнена в Мордовском государственном университете
им. Н.П. Огарева, г. Саранск

Научный руководитель - кандидат экономических наук, доцент
Митрохин Владимир Владимирович

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, доцент
Левин Владимир Сергеевич
кандидат экономических наук, доцент
Тершукова Марина Борисовна

Ведущая организация - Саратовский государственный
социально-экономический университет

Защита диссертации состоится 25 июня 2010 г. в 10 ч. на заседании диссертационного
совета Д 212.214.01 при Самарском государственном экономическом университете
по адресу: ул. Советской Армии, д. 141, ауд. 325, г. Самара, 443090

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке
Самарского государственного экономического университета

Автореферат разослан 17 мая 2010 г.



Ученый секретарь
диссертационного совета

А.А. Капитонов

1. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ДИССЕРТАЦИОННОЙ РАБОТЫ

Актуальность темы диссертационного исследования обусловлена необходимостью разработки научно обоснованной методологии управления кредитными рисками и внедрения ее в деятельность коммерческих банков. Значимость решения данной проблемы связана с низкой степенью аллокации банковских ресурсов, с сохраняющейся неопределенностью на финансовых рынках, в том числе и на мировом, с активизацией интеграционных процессов вхождения отечественных структур в мировую финансовую систему.

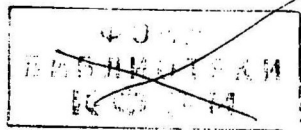
Анализ сложившейся ситуации в банковской сфере объективно свидетельствует о необходимости расширения кредитования национальной экономики. Реализация данной задачи, выступающая стержневым направлением антикризисной программы, возможна только при наличии комплексной системы оценки и регулирования кредитных рисков как на микро-, так и на макроуровне. Необходимо построение соответствующей инфраструктуры, которая способствовала бы снижению уровня кредитных рисков банковской системы.

Относительное снижение доходов коммерческих банков по сравнению с докризисным периодом требует от банковского менеджмента таких управленческих решений, которые позволят коммерческому банку осуществлять свою деятельность максимально эффективно. В этих обстоятельствах повышение роли управления кредитными рисками в банковской деятельности значительно возросло. Вместе с тем по результатам анализа действующих систем управления можно сделать вывод о том, что они не в полной мере отвечают необходимым требованиям и нуждаются в совершенствовании. Отсутствие обобщенного опыта и комплексных научных исследований в области управления рисками в банковской деятельности приводит к потерям и снижению эффективности функционирования коммерческих банков.

Проблема кредитных рисков на современном этапе значительно возрастает с развитием новых финансовых инструментов и технологий хеджирования риска, и особенно в связи с разработкой новых требований к оценке достаточности капитала и кредитных рисков Базельского соглашения II. Поэтому разработка методических и организационных основ системы управления рисками в банковской деятельности, ориентированной на повышение эффективности и улучшение качества функционирования коммерческих банков, является одной из важнейших задач в работе банковского менеджмента.

Недостаточная теоретическая и методическая разработанность данной проблемы, ее актуальность и возрастающая практическая значимость предопределили выбор темы и основных направлений диссертационного исследования.

Степень разработанности проблемы. Вопросы оценки и регулирования кредитного риска довольно широко исследованы в работах российских ученых: А.П. Альгина, Н.И. Валенцевой, О.В. Ефимовой, Г. Кипермана, А. Клепача, А.И. Ковалева, О.И. Лаврушина, Т.В. Осипенко, Г.С. Пановой, В.Т. Севрук, Г.В. Семеко, Н.Э. Соколинской, Е.Б. Супрунович, А.Б. Фельдмана, А.Д. Шеремета, И.А. Штыровой.



Среди зарубежных экономистов, активно занимающихся исследованием и развитием теории рисков, следует отметить Э. Альтмана, М. Крофи, Дж. Роберта, А. Саундерса, Дж. Синки, С. Хьюса.

В экономической литературе тема управления кредитным риском разрабатывалась как в теоретическом, так и в практическом направлении. При этом в теоретическом аспекте по данной проблеме отсутствует согласованность мнений авторов о содержании понятия "кредитный риск" и о применимости различных методов для управления им. Большинство же практических разработок и методик по управлению кредитным риском не носит комплексного характера; также недостаточно исследований, затрагивающих вопросы адаптации зарубежного практического опыта в российских условиях.

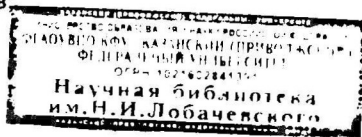
Многие публикации, посвященные данной проблеме, носят постановочный характер, они описательны и содержат в основном материал, затрагивающий, как правило, отдельные теоретические вопросы анализа и оценки кредитных рисков. При этом недостаточное внимание уделяется вопросам, связанным с применением конкретных методов управления к отдельным видам рисков, а также с адаптированием зарубежных методик риск-менеджмента к российской практике. Следует отметить, что эффективность существующих в настоящее время методик управления кредитным риском и возможности их применения в российской практике неоднозначно оцениваются экономическим сообществом, а сами методики, безусловно, требуют совершенствования.

Необходимость определения сущности кредитных рисков коммерческих банков, методов их оценки и оптимизации, эффективная организация процесса банковского кредитования предопределили основную цель работы и круг рассматриваемых вопросов.

Цель и задачи исследования. Целью диссертационного исследования является разработка теоретических положений, методических подходов и практических рекомендаций по развитию системы управления кредитными рисками в коммерческом банке.

Для достижения поставленной цели в процессе диссертационного исследования решались следующие задачи:

- раскрыть экономическое содержание понятийного аппарата кредитного риска и его классификации, выработать критерии, на основе которых можно конструировать методы оценки и регулирования кредитных рисков;
- проанализировать различные методы риск-менеджмента для управления кредитным риском и выявить достоинства и недостатки каждого из них;
- определить особенности содержания отдельных элементов системы управления кредитным риском; показать взаимосвязь видов кредитного риска с методами его оценки и регулирования;
- исследовать роль и значение кредитной политики коммерческого банка в системе управления кредитными рисками;
- дать оценку основным показателям кредитной деятельности коммерческих банков региона в контексте управления кредитными рисками;
- предложить практические подходы к минимизации рисков с использованием инновационных кредитных продуктов;



– разработать методику моделирования и оценки факторов риска для принятия решений по управлению ими.

Объектом исследования является система рисков в кредитной деятельности коммерческих банков на примере коммерческих банков Республики Мордовия.

Предметом исследования выступают экономические отношения в системе управления кредитными рисками коммерческих банков Республики Мордовия.

Область исследования. Диссертационное исследование выполнено в рамках Паспорта специальности 08.00.10 - Финансы, денежное обращение и кредит (п. 9 "Кредит и банковская деятельность": подп. 9.4 "Развитие инфраструктуры кредитных отношений современных кредитных инструментов, форм и методов кредитования"; 9.17 "Совершенствование системы управления рисками российских банков").

Теоретической и методологической основой исследования послужили научные труды отечественных и зарубежных авторов, публикации по исследуемой проблеме в периодической печати, материалы международных, всероссийских, региональных научно-практических конференций и семинаров, посвященных теоретическим вопросам и практическим проблемам управления кредитными рисками в банковской деятельности.

Диссертационная работа основана на предметно-ситуационном подходе к исследованию, на преемственности результатов теории и методологии кредитных рисков, учитывающих особенности и специфику деятельности коммерческих банков.

В процессе исследования использованы законодательные и нормативные акты государственных органов Российской Федерации и ее субъектов; международные стандарты финансовой отчетности; общая и специальная литература в области банковского дела, управления рисками, экономической теории, теории управления.

Информационная и экспериментальная база исследования - статистическая информация и отчетные материалы Центрального банка Российской Федерации, Национального банка Республики Мордовия, коммерческих банков Республики Мордовия, статистические данные Федеральной службы государственной статистики, информационные материалы научно-практических конференций и семинаров.

Практическая реализация экономико-статистических методов по обработке информации производилась с использованием пакетов прикладных программ "MS Excel", "STATISTICA 6.0".

Научная новизна диссертационного исследования заключается в развитии теоретических положений по управлению кредитными рисками коммерческого банка, в разработке и реализации методических и практических рекомендаций в данной сфере. К числу наиболее значимых результатов исследования относятся следующие:

– раскрыта сущность системы управления кредитными рисками на основе выделения структуры элементов управления и обоснована стратегическая значимость системы банковского риск-менеджмента, призванной обеспечить эффективное распределение привлеченных ресурсов и укрепить финансовую устойчивость банковской организации;

– уточнено содержание понятия "банковский кредитный риск", которое трактуется не только как совокупность факторов, обуславливающих возникно-

вание состояния неопределенности при реализации кредитного процесса, но и как деятельность, связанная с преодолением этой неопределенности на основе количественной и качественной оценки степени влияния данных факторов;

- уточнена классификация кредитных банковских рисков за счет использования нового критерия – иерархии рисков, в соответствии с чем кредитные риски подразделяются на стратегические, тактические и операционные;

- установлены обобщающие факторы на основе многомерного статистического факторного анализа и определена степень их влияния на уровень кредитных рисков коммерческого банка, что позволило проанализировать кредитные активы регионального коммерческого банка с позиции устойчивости к рискам;

- адаптированы к региональным условиям схемы инвестиционного кредитования (синдицированное кредитование, проектное финансирование, секьюритизация кредитных активов), позволяющие диверсифицировать кредитный риск на основе использования механизмов его распределения;

- разработана методика управления кредитными рисками коммерческого банка на основе использования скорингового подхода, что позволило оптимизировать кредитные сделки путем сокращения сроков проверки кредитной заявки, обеспечения индивидуального подбора параметров кредита и объективной оценки уровня рисков выдаваемых средств.

Практическая и теоретическая значимость исследования состоит в раскрытии сущности, границ кредитного риска и в проведении на базе указанных уточнений анализа применимости различных методов риск-менеджмента для целей управления кредитным риском. Теоретические выводы и положения доведены до уровня прикладных методических подходов и процедур анализа и оценки кредитных рисков и могут использоваться в дальнейшем при более глубоком изучении проблемы управления кредитным риском как на макроуровне, так и на уровне отдельных компании и банков.

Практическая значимость работы заключается в том, что полученные результаты создают научно-методическую основу для более обоснованного принятия решения о выдаче кредита, для повышения точности и оперативности оценки риска по выданным ранее кредитам.

Содержащиеся в диссертационной работе методики, выводы и рекомендации легко адаптируемы и используются коммерческими банками для оценки риска по выдаваемому кредиту. Основные положения работы могут быть использованы в учебном процессе при подготовке специалистов экономического профиля по дисциплинам "Деньги. Кредит. Банки", "Финансы и кредит" и "Организация деятельности коммерческих банков".

Апробация результатов исследования. Основные теоретические и практические положения и результаты диссертационного исследования докладывались автором на Международной научно-практической конференции "Актуальные проблемы учета и финансов" (Оренбург, 2006 г.), Международной научно-практической конференции "Статистика в диалоге общества и власти" (Санкт-Петербург, 2008 г.), XXIII Международной конференции финно-угорских студентов (Саранск, 2008 г.), 7-й Международной научно-практической конференции "Проблемы развития пред-

приятия: теория и практика" (Самара, 2008 г.), 6-й Всероссийской научной конференции молодых ученых и аспирантов "Прикладные аспекты статистики и эконометрики" (Москва, 2009 г.), Международной научной конференции "Общество и экономика в зеркале статистики" (Москва, 2009 г.), Международной научно-практической конференции "Реструктуризация экономики: ресурсы и механизмы" (Санкт-Петербург, 2010).

Публикации. Основные выводы и результаты диссертационного исследования нашли отражение в 10 опубликованных работах (в том числе 4 статьи в журналах, определенных ВАК РФ) общим объемом 4,3 печ. л., из них лично авторских - 2,9 печ. л.

Объем и структура диссертации. Диссертационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, содержит 184 страницы машинописного текста, 15 рисунков, 33 таблицы, 25 формул, 9 приложений. Библиографический список включает в себя 178 источников.

2. ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Теоретико-методологические подходы

к формированию системы управления кредитными рисками

Термин "риск" стал использоваться в различных областях науки намного раньше, чем появилась наука о риске. В настоящее время существует множество определений понятия риска, раскрывающих содержание данной категории с разных точек зрения. Автором систематизированы результаты проведенного анализа и сделаны следующие выводы:

- 1) риск связывают с неопределенностью: он либо отождествляется с ней, либо неопределенность рассматривается как основное свойство риска;
- 2) риск - это опасность потерь, возможность получения ущерба;
- 3) риск - это характеристика ситуации, поэтому говорится о ситуации риска;
- 4) риску присуща вероятность того или иного исхода конкретной ситуации (что является количественной оценкой риска);
- 5) исход ситуации риска может быть как положительным, так и отрицательным.

Таким образом, исходя из рассмотренных характеристик, можно определить риск как количественную (вероятностную) оценку действия факторов неопределенности, в результате влияния которых возможно принятие нерационального управленческого решения.

Детальное рассмотрение кредитного риска банка и его места в системе банковских рисков вытекает из сущности самой категории кредита. Изучение различных точек зрения на определение кредитного риска позволило установить следующее:

- 1) кредитный риск и неопределенность - это два взаимосвязанных понятия, характеризующих действия банка на рынке кредитных услуг, так как процесс принятия решения по кредиту часто проходит в условиях неопределенности;
- 2) вероятность наступления позитивного или негативного результата имеет стоимостное выражение - прибыль или убыток, которые получит кредитор;

3) кредитный риск - это потенциальная вероятность возникновения потерь банка;

4) риск - это регулируемая экономическая категория, поскольку, основываясь на результатах оценки конкретной экономической ситуации и сопоставляя ее с прогнозируемым вариантом события, мы можем соразмерить реальность целей и возможностей.

Выявлено, что понятие кредитного риска сопряжено с его источником, который может быть представлен как в виде отдельного, конкретного заемщика, так и в виде ссудного портфеля, представляющего собой совокупность кредитных вложений. В данной связи в первом случае кредитный риск представляет собой риск невыполнения заемщиком своих обязательств, а во втором случае кредитный риск определяется как вероятность уменьшения стоимости части активов, представленной суммой выданных займов и приобретенных долговых обязательств либо значительным снижением фактической доходности от данной части активов. При этом формы проявления кредитного риска весьма разнообразны.

Таблица 1

Классификация кредитных рисков

Классификационный признак	Виды кредитного риска
По стадиям кредитного процесса	1. Риск недостоверности представленных документов 2. Риск оценки кредитоспособности заемщика 3. Риск невозврата ссуды
По степени зависимости от деятельности банка	1. Зависимый 2. Независимый
По масштабам кредитования	1. Частный 2. Комплексный
По видам кредитования	1. Риск инвестиционного кредитования 2. Риск потребительского кредитования
По уровню проявления	3. Допустимый 1. Критический 2. Необратимый
По результатам проявления	1. Чистые 2. Спекулятивные
По времени возникновения	1. Ретроспективные 2. Текущие 3. Перспективные
По времени проявления	1. Краткосрочный 2. Долгосрочный
По сфере возникновения риска	1. Внешние 2. Внутренние
По уровню иерархии	1. Стратегический 2. Tактический 3. Операционный

На основе изученных точек зрения предложено определение банковского кредитного риска, под которым понимается не только совокупность факторов, обуславливающих возникновение состояния неопределенности при реализации

кредитного процесса, но и деятельность, связанная с преодолением этой неопределенности на основе количественной и качественной оценки степени влияния данных факторов.

Эффективность системы оценки и регулирования кредитных рисков зависит от их обоснованной классификации. Правильно выбранные критерии классификации и их наполнение дают возможность создать действенный инструментарий управления рисками. Авторская классификация кредитных рисков представлена в табл. 1.

Современные подходы к формированию системы управления риском в кредитной организации требуют обеспечения дифференциации общего и интеграции единичных рисков для перехода от общего риска к частным и далее от частных к единичным рискам, и наоборот.

Выявлена целесообразность формирования иерархической структуры кредитных рисков согласно иерархии должностных лиц с использованием соответствующих индикаторов. В данной связи система управления кредитным риском должна иметь несколько иерархических уровней, что обеспечит выбор наиболее значимых рисков в качестве объектов воздействия и будет способствовать эффективному управлению общим - системным - кредитным риском банка.

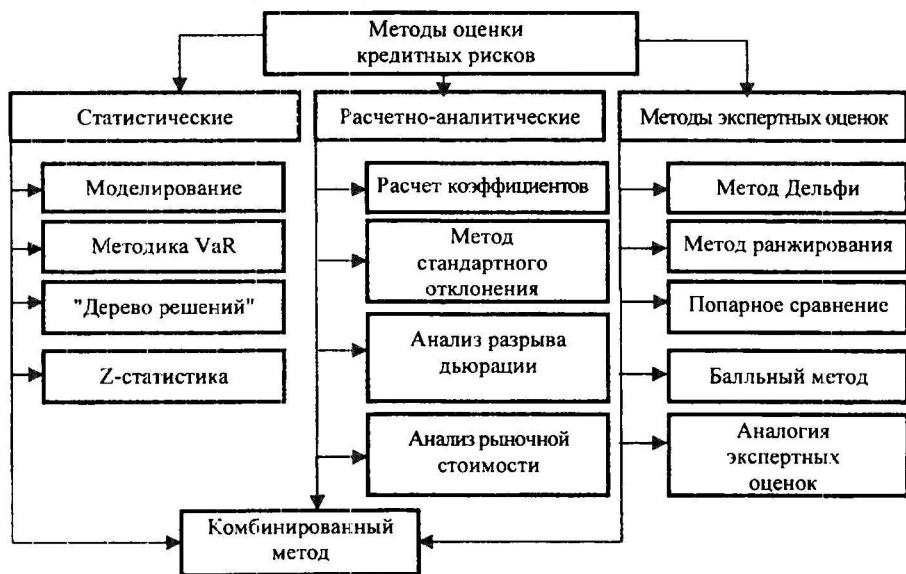


Рис. 1. Классификация методов оценки кредитных рисков

Деятельность банка реализуется на различных уровнях иерархии организационной структуры и регламентируется нормативными документами, политикой банка и т.д. Соответственно, нарушение регламента может привести к ошибке или к негативной ситуации, что под действием кумулятивного эффекта факторов риска может повлечь за собой событие риска, если поле толерантности риска мало. По-

следнее задается условиями риска. В свою очередь, ошибки порождают неопределенность, возникая как результат действия на различных уровнях иерархии организационной структуры банка: стратегическом, тактическом, операционном. При этом каждый уровень будет характеризоваться специфическим уровнем активности в банковском процессе. События риска инициируют возникновение рисков соответствующего уровня. Принятие решений, способных влиять на кредитные риски, осуществляется на всех уровнях. Формализованность решения характеризует наличие или отсутствие освоенного алгоритма действий. Риск любого уровня может выступать фактором рисков для более высокого уровня их иерархии, то есть возможна трансформация риска в факторы риска, и наоборот.

Оценивая риски, которые в состоянии принять на себя коммерческий банк, и разрабатывая методы их оптимизации, необходимо исходить прежде всего из профиля финансовой деятельности банка, наличия страховых резервов, а также из отношений с партнерами и клиентами. Вся совокупность различных методов оценки кредитных рисков систематизирована по трем направлениям, представленным на рис. 1.

Недостатками действующей практики оценки кредитного риска являются хаотичность в использовании методов его оценки и случайный характер в выборе критериев оценки. Поэтому представляется необходимым выявить взаимосвязь видов кредитных рисков и методов их оценки (табл. 2).

Таблица 2

Взаимосвязь видов кредитных рисков и методов их оценки

Метод оценки кредитных рисков	Виды кредитных рисков												
	По степе- ни зависи- мости от деятель- ности банка		По стадиям кредитного процесса			По времени возникнове- ния			Частный риск	Комплексный риск	По уровню иерархии		
	Независимый риск	Зависимый риск	Риск недостоверности представленных документов	Риск оценки кредитоспособности заемщика	Риск невозврата ссуды	Ретроспективный риск	Текущий риск	Перспективный риск			Стратегический риск	Тактический риск	Операционный риск
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	12	14
Метод экспертных Оценок	X	X	X			X	X	X	X	X	X	X	
Метод финан- совых коэф- фициентов				X	X		X			X			X

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Метод анализа денежных потоков		X		X	X		X	X	X				X
Сегментация	X				X					X	X	X	
Рейтинговый метод		X		X		X	X	X	X	X		X	X
Математические модели оценки	X				X	X		X	X	X	X	X	

Путем анализа взаимодействия видов кредитных рисков и методов их регулирования автором установлено, что выбор приоритета кредитования определяется на основе анализа макроэкономических и отраслевых рисков. В качестве объекта управления в данном случае рассматривается совокупный кредитный риск банка.

Анализ кредитного риска заемщика и рисков, присущих кредитной сделке, может носить косвенный, единичный характер. Как следует из табл. 2, управление кредитным портфелем основывается на необходимости избежать возможных отраслевых рисков, а также рисков, относящихся к деятельности заемщика и характеру кредитных сделок. Реализация в жизнь этого способа управления кредитным риском может осуществляться через выработку стратегии банка, его кредитной политики в отношении степени риска, которую готов принять на себя банк по отношению к различным факторам кредитного риска.

Управление кредитным риском представляет собой определенную совокупность взаимосвязанных и взаимодействующих между собой элементов, образующих единое целое - многоступенчатую структурированную систему воздействия на кредитные риски, экономические и финансовые отношения, возникающие в процессе такого воздействия (рис. 2).

Система управления кредитными рисками реализуется на нескольких иерархических уровнях, определяемых спецификой банковской сферы, где концентрируются факты и проявляются риски, а также политические приоритеты, направления, методики и инструменты управления рисками.

Установлено, что структура системы управления кредитными рисками имеет следующие уровни:

- 1) компоненты риска в макроэкономической, микроэкономической, социальной, международной и иной политике;
- 2) политика управления рисками в банковской сфере: приоритеты, ограничения, запрещения;
- 3) стратегические концепции банка по управлению рисками;
- 4) внутрибанковские методические схемы управления рисками;
- 5) методы управления рисками;
- 6) инструменты управления рисками.



Рис. 2. Структура системы управления кредитными рисками

Представляется целесообразным построение пяти стандартизованных этапов технологии управления рисками с конкретизированными направлениями. Широко и углубленно детализированные модификации направлений управления рисками дают возможность анализа, актуализации, адаптации, а соответственно и эффективности управления кредитными рисками.

Анализ системы управления кредитными рисками в коммерческом банке

Для обеспечения сопоставимости и наглядности сравниваемых экономических альтернатив с точки зрения их выбора по наименьшему риску и достижения наибольшей определенности риски описывают посредством показателей, классифицируемых на результативные и факторные.

Результативные показатели выступают как средство определения цели, как критерии степени ее достижения, а также как составляющие направлений результатов альтернатив. Факторные показатели отражают условия и средства формирования финансовых показателей. Следовательно, факторные показатели являются источниками изучения альтернативных вариантов действия.

Таким образом, фактор представляет собой отдельный элемент риска, влияние которого на совокупную величину риска можно условно формализовать, оценить и относительно которого можно принять соответствующие его меры по снижению отрицательного действия на совокупный риск и всю банковскую деятельность.

Факторы, оказывающие влияние на уровень кредитных рисков, представлены многомерными наборами наблюдаемых случайных величин, среди которых прослеживаются скрытые явления и связи. Для их изучения успешно применяется факторный анализ.

В результате проведенного в работе многомерного статистического факторного анализа выявлена модель зависимости уровня кредитного риска от различных факторов:

$$Y = 18,13F_1 + 5,72F_2 + 3,95F_3 + 2,58F_4, \quad (1)$$

где F_1 - главная компонента, характеризующая кредитные отношения коммерческого банка с юридическими лицами, физическими лицами и бюджетными организациями;

F_2 - главная компонента, характеризующая объем депозитов физических и юридических лиц, а также вкладов до востребования;

F_3 - главная компонента, характеризующая операции коммерческого банка с иностранной валютой, а также с депозитными и сберегательными сертификатами;

F_4 - главная компонента, связанная с интегральной характеристикой банковского сектора региона.

Итак, по результатам факторного анализа, уровень кредитных рисков на 86,5% зависит от рассмотренных различных групп факторов. Однако, как было указано выше, кредитные риски пронизывают всю деятельность банка и действие факторов, напрямую даже не связанных с ними, может значительно усилить эффект кредитного риска.

Развитие системы управления кредитным риском, ее эффективность и широта применения зависят не только от уровня теоретической и методологической разработки этой проблемы, но и от того, насколько правильно факторы влияния на кредитный риск могут быть учтены при организации кредитного процесса в банке. Для анализа кредитного портфеля региональных банков Мордовии представляют интерес три активно действующие кредитные организации - АКБ "Мордовпромстройбанк", АКБ "Актив Банк" и АККСБ "КС БАНК".

Анализ динамики активов кредитных организаций показывает, что на протяжении последних пяти лет коммерческие банки Республики Мордовия показали довольно высокие темпы роста объема активов. В 2009 г. объем активов несколько снизился по сравнению с предыдущим годом в силу известных причин (темп роста - 89,65 %). Для сравнения: в предыдущие годы темпы роста составили: в 2008 г. - 131,05 %, в 2007 г. - 187,40 %, в 2006 г. - 173,88 %. Основной причиной увеличения объема активов региональных банков стало расширение кредитования предприятий и населения республики, ставшее возможным благодаря смягчению денежно-кредитной политики Банка России, улучшению экономической обстановки в регионе, а также изменению характера и приоритетов кредитной политики банков.

Темпы роста кредитных вложений банков республики в течение 2006-2008 гг. устойчиво превышали темпы роста совокупных активов банков: в 2006 г. этот показатель составил 167,97%, в 2007 г. - 209,06%, в 2008 г. - 206,89% (рис. 3).



Рис. 3. Динамика активов и кредитных вложений самостоятельных банков Республики Мордовия (2005-2009 гг.)

Сравнение структуры и темпов роста отдельных статей активов рассматриваемых банков позволило выявить определенные различия в проводимой ими кредитной политике (табл. 3).

Таблица 3

Сравнение показателей деятельности анализируемых региональных банков, %

Показатель	2006 г.	2007 г.	2008 г.	2009 г.
<i>АКБ "Мордовпромстройбанк"</i>				
Темп роста активов	80,9	142,91	162,15	143,95
Темп роста ссудной задолженности	81,74	171,74	185,73	155,19
Удельный вес ссудной задолженности в объеме активов	40,12	48,22	55,23	59,54
<i>АКБ "Актив Банк"</i>				
Темп роста активов	92,77	В 3,3 раза	В 2,4 раза	В 2,7 раза
Темп роста ссудной задолженности	51,32	В 4,6 раза	В 2,6 раза	В 3,7 раза
Удельный вес ссудной задолженности в объеме активов	27,75	38,92	41,81	57,30
<i>АККСБ "КС БАНК"</i>				
Темп роста активов	110,1	130,92	В 2,6 раза	В 2,1 раза
Темп роста ссудной задолженности	93,4	190,81	В 2,7 раза	В 2,2 раза
Удельный вес ссудной задолженности в объеме активов	41,85	60,99	65,11	67,62

Наиболее агрессивную кредитную политику проводит АКБ "Актив Банк", демонстрируя достаточно высокие темпы роста активов и еще более высокие - кредитных вложений. Осторожной можно назвать кредитную политику "Мор-

довпромстройбанка", так как этот банк примерно одинаковыми темпами увеличивает как активы, так и кредитные вложения, постепенно доводя их удельный вес до 60% от активов. Активную политику наращивания кредитного портфеля проводит АККСБ "КС БАНК", увеличивая объемы кредитов ежегодно более чем в 2 раза. Очевидно, что банк ориентируется, в первую очередь на кредитование клиентов, об этом свидетельствует удельный вес кредитных вложений, приближающийся к отметке в 70% от активов банка.

Одной из характеристик кредитной политики коммерческого банка является специализация банка на кредитовании определенных отраслей и категорий заемщиков. Судя по отраслевой структуре кредитных портфелей трех исследуемых региональных коммерческих банков Республики Мордовия, можно говорить об определенной отраслевой специализации этих банков.

АКБ "Мордовпромстройбанк" ориентируется в своей кредитной политике на предприятия промышленности и электроэнергетики (40%), а также торговли (17%), кредиты которым занимают большую часть кредитного портфеля указанного банка.

АКБ "Актив Банк" считает приоритетным кредитование реального сектора экономики: на долю промышленности приходится 43,4% его кредитного портфеля, на долю сельского хозяйства - 6,5%, строительства - 12,4%, транспорта - 9,7%. В то же время у банка незначительна доля кредитов, предоставленных сфере торговли (12,2 %) и физическим лицам (4,7%).

Приоритетными для кредитования отраслями в АККСБ "КС БАНК" являются сфера торговли и обслуживания (доля в кредитном портфеле в 2001 г. - 26%), а также промышленность (22 %). Довольно большой удельный вес в структуре кредитных вложений этого банка занимает статья "Прочие отрасли", к которой отнесены кредиты, предоставленные администрациям г. Саранска и районов республики, предприятиям жилищно-коммунального хозяйства, а также представителям малого бизнеса. Банк активно развивает кредитные отношения и с физическими лицами.

Обобщая результаты анализа риска кредитного портфеля региональных банков РМ, отметим, что региональным коммерческим банкам следует обратить внимание на следующие проблемы: 1) наличие высоких "скрытых" кредитных рисков в силу формальной оценки заемщиков; 2) необходимость создания системы объективной оценки обеспечения кредита; 3) несовершенство отчетности, представляемой потенциальными заемщиками; 4) необходимость использования в структуре кредитных сделок элементов страхования, диверсификации и перераспределения кредитных рисков; 5) актуальность проблем управления ликвидностью и доходностью в рамках проводимой кредитной политики; 6) необходимость совершенствования организационной структуры управления кредитными рисками на основе использования опыта зарубежных и крупнейших российских банков.

Направления совершенствования системы управления кредитными рисками в коммерческом банке

Расширение ряда кредитных продуктов региональных банков в первую очередь должно происходить за счет внедрения таких инструментов кредитования, которые без снижения уровня доходности позволили бы снизить или, по

крайней мере, диверсифицировать кредитные риски банков. Одним из направлений в кредитной политике многих крупных международных банков стало перераспределение кредитных рисков путем совершения сделок с вовлечением других банков или инвесторов, принимающих более высокий уровень кредитного риска. В региональной экономике аналогичные изменения кредитной политики банков становятся не просто желательными, а жизненно необходимыми, поскольку обязательным условием расширения операций банков с реальной экономикой должно быть обеспечение финансовой устойчивости банковской системы. Для реализации указанной задачи необходимо обеспечить развитие кредитных продуктов региональных банков на основе использования способов распределения и минимизации рисков. На региональном ссудном рынке перспективными кредитными продуктами являются следующие:

- 1) синдицированное кредитование;
- 2) проектное кредитование;
- 3) секьюритизация кредитных активов.

Перераспределение кредитных рисков в рамках синдиката банков происходит в виде механизма участия, предполагающего аккумуляцию средств предоставляемого кредита одним банком-кредитором (как правило, это организатор, выполняющий также функции банка-агента), который заключает кредитный договор с заемщиками, а также самостоятельный договор участия с предполагаемыми участниками синдицированного кредитования ("Sub-participation agreement"). Российское законодательство не предусматривает правовых конструкций - прямых аналогов договоров между банком-кредитором и участниками кредитования, которые в зарубежной банковской практике носят название "договоров участия". Отметим, что заемщик, как правило, не является стороной договора участия, более того, иногда банк-кредитор не раскрывает заемщику того обстоятельства, что в действительности для его кредитования будут привлечены третьи лица-инвесторы, не желая установления каких-либо связей между ними и заемщиком. В иных случаях, напротив, банк-кредитор может публично огласить условия предоставления кредита заемщику и пригласить банковские учреждения к участию в кредитовании, и тогда кредит называется публичным.

Для банка участие в проектное кредитование подразумевает не просто долгосрочное кредитование производства, а самый сложный комплекс работ по обслуживанию инвестируемой программы. Банк сам или совместно с предприятием выбирает проект для финансирования, анализирует его обоснованность, разрабатывает общую концепцию финансирования проекта, оценивает его эффективность с учетом всех возможных рисков, берет на себя подготовку технико-экономического обоснования проекта или бизнес-плана.

Большой интерес для региональных банков представляют схемы рефинансирования кредитов. Одним из широко распространенных в практике западных банков инструментов распределения кредитных рисков путем уступки прав требования по выданным кредитам является секьюритизация кредитов. Опыт ее применения говорит о больших потенциальных возможностях этого способа реорганизации задолженности и направления денежных потоков в рыночной экономике. В

сегодняшних российских условиях возможности их использования весьма ограничены, поскольку применение секьюритизационных схем связано с рядом необходимых условий, в частности с наличием запаса качественных долговых обязательств, служащих основой эмиссии вторичных ценных бумаг; с существованием и бесперебойным функционированием целой группы специализированных финансовых институтов, способных контролировать все фазы выпуска и обслуживания вторичных обязательств и их кредитную поддержку; с активностью действующего фондового рынка и с рядом других условий.

Широкое распространение в ряде зарубежных стран в качестве одной из наиболее эффективных методик оценки кредитного риска клиента получила система скоринга. Она позволяет резко увеличить объем продаж кредитных продуктов банка путем сокращения сроков проверки кредитной заявки и индивидуальной настройки параметров кредита под каждого заемщика. Система скоринга обеспечивает быструю и объективную оценку уровня рисков выдаваемых кредитов и принятие таких решений по ссудам, которые минимизируют кредитные риски портфеля.

Скоринг представляет собой математическую или статистическую модель, с помощью которой на основе кредитной истории бывших клиентов банк пытается определить, насколько велика вероятность того, что конкретный потенциальный заемщик вернет кредит в срок.

В общем виде скоринговая модель представляет собой взвешенную сумму определенных характеристик. В результате получается интегральный показатель (score); чем он выше, тем выше надежность клиента, и банк может классифицировать своих клиентов по степени возрастания их кредитоспособности.

Интегральный показатель каждого клиента сравнивается с неким числовым порогом, или линией раздела, которая, по существу, является линией безубыточности и рассчитывается из отношения, сколько в среднем нужно клиентов, которые платят в срок, для того, чтобы компенсировать убытки от одного должника. Клиентам с интегральным показателем выше этой линии выдается кредит, к клиентам с интегральным показателем ниже этой линии необходим индивидуальный подход.

В данном случае была получена выборка из 120 клиентов банка. К первой группе платежеспособных отнесен 101 чел., к группе неплатежеспособных - 19 чел. Следует отметить, что отдельные информативные признаки носят качественный характер, поэтому предлагается провести градацию внутри них на основе экспертной оценки и присваивать каждому соответствующий рейтинг. Предпочтение отдается наиболее высокому значению рейтинга. Так, например, X_1 - возраст (лица до 21 года имеют рейтинг 1, лица с 55 лет и старше - рейтинг 2, а с 26 до 55 лет - рейтинг 3). Аналогично проведена балльная оценка и по остальным информативным показателям.

Далее:

X_2 - пол (мужчины - 2, женщины - 1);

X_3 - адрес прописки (г. Саранск - 3, другие города - 2, поселки и села - 1);

X_4 - место работы (бюджетные учреждения - 4, крупные ОАО и т.д. - 3, пенсионеры - 2, индивидуальные частные предприятия - 1);

X_5 - продолжительность работы, в годах;

X_6 - семейное положение (замужем или женат - 1, нет - 0);

X_7 - количество иждивенцев, чел.;

X_8 - место работы созаемщика (бюджетные учреждения - 4, крупные ОАО и т.д. - 3, пенсионеры - 2, индивидуальные частные предприятия - 1);

X_9 - доход, руб.;

X_{10} - наличие движимого и недвижимого имущества (и то и другое - 2, только что-то одно - 1, ничего - 0).

В результате сбора и обработки статистической информации получены числовые значения признаков, на основании которых разработано линейное решающее правило, которое построено с использованием пакета прикладных программ "Statistica 6.0" (раздел "Дискриминантный анализ"). Порог классификации: $\Lambda = 0$. Правило линейной классификации имеет вид:

$$\Lambda = (-0,974)(x_1 - 2,865) + 0,5(x_2 - 1,354) + 0,556(x_3 - 2,491) + (-0,214)(x_4 - 3,021) + \\ + 0,109(x_5 - 6,495) + 2,469(x_6 - 0,551) + (-0,597)(x_7 - 1,066) + 0,009(x_8 - 1,196) + \\ + 0,001(x_9 - 3898,9) + 0,212(x_{10} - 0,315) \geq 0.$$

Далее проводится классификация клиентов полученной выборки по разработанному правилу и порогу классификации. Клиенты принадлежат к классу А (к платежеспособным), если выполняется неравенство

$$\sum_{i=1}^n a_i (X_i - d_i) \geq \Lambda \quad (2)$$

где a_i - коэффициент решающего правила;

n - число признаков;

X_i - значения соответствующих показателей, вновь предъявляемых для классификации клиентов;

$\Lambda=0$ - порог классификации;

d_i - среднее значение средних векторов показателей клиентов для классов А и Б.

Если неравенство не выполняется, то клиенты принадлежат к классу Б.

Полученное правило классификации было использовано для оценки разделения представленной выборки (120 клиентов) на два класса - платежеспособных и неплатежеспособных. Это может оценить качество данного правила, поскольку позволит сравнить результаты проведенной классификации с исходными параметрами первоначальной выборки.

Число клиентов правильно классифицировано в классе платежеспособных (составило 79 чел. из 101). Значит, процент правильной классификации равен 78,22%. Число клиентов правильно расклассифицированных во втором классе (неплатежеспособные) равно 16 из 19, или 84,21%. Общий процент правильной классификации составляет 79,12%. Следует отметить достаточно высокую степень точности и качества построенного правила классификации.

С помощью построенного решающего правила можно дифференцировать вновь поступающих клиентов на основе их индивидуальных информативных признаков, а подставив данные значения в решающее правило, можно определить, к какому классу относиться данный клиент.

Таким образом, рассмотренные меры позволят повысить эффективность управления кредитными рисками в коммерческом банке и, как следствие, будут способствовать укреплению его устойчивости.

ОСНОВНЫЕ ПУБЛИКАЦИИ АВТОРА ПО ТЕМЕ ДИССЕРТАЦИИ

Публикации в научных изданиях, определенных Высшей аттестационной комиссией Министерства образования и науки Российской Федерации

1. Сажина, Н.С. Активизация взаимодействия банковской системы и реального сектора экономики [Текст] / В.В. Митрохин, Н.С. Сажина // Вестн. Самар. гос. экон. ун-та. - Вып. 5 (23). - Самара, 2006. - С. 79-86. - 0,7/0,4 печ. л.

2. Сажина, Н.С. К вопросу об обеспечении устойчивости банковского сектора [Текст] / В.В. Митрохин, Н.С. Сажина // Финансы и бизнес: науч.-практ. журн. - 2007. - № 1. - С. 34-410. - 0,7/0,4 печ. л.

3. Сажина, Н.С. Формирование региональной системы управления финансовой безопасностью [Текст] / Н.С. Сажина, М.А. Скворцова // Регионология: науч.-публиц. журн. - Саранск, 2007. - № 59. - С. 32-39. - 0,8/0,4 печ. л.

4. Сажина, Н.С. Методы оценки и анализа устойчивости банковской системы региона [Текст] / Н.С. Сажина, М.А. Скворцова // Вестн. Оренбург. гос. ун-та. - Оренбург, 2008. - № 84. - С. 69-77. - 0,8/0,5 печ. л.

Публикации в других изданиях

5. Сажина, Н.С. Скоринг как метод оценки кредитоспособности заемщика [Текст] / Н.С. Сажина // Актуальные проблемы учета и финансов: материалы междунар. науч.-практ. конф. - Оренбург: Издат. центр ОГАУ, 2006. - С. 206-207. - 0,2 печ. л.

6. Сажина, Н.С. Кредитные деривативы как один из механизмов минимизации кредитных рисков [Текст] / Н.С. Сажина // XXXIV Огаревские чтения "Проблемы экономики, статистики и менеджмента": материалы науч. конф. - Саранск: Изд-во Мордов. гос. ун-та, 2006. - С. 37-39. - 0,2 печ. л.

7. Сажина, Н.С. Статистические методы анализа устойчивости банковской системы [Текст] / Н.С. Сажина, М.А. Скворцова // XXIII Международная конференция финансово-торговых студентов: материалы докл.: в 2 ч. - Саранск: Изд-во Мордов. ун-та, 2008. - Ч. 2. - С. 131-132. - 0,3/0,2 печ. л.

8. Сажина, Н.С. Рынок банковских услуг Республики Мордовия в контексте управления кредитными рисками [Текст] / Н.С. Сажина // Прикладные аспекты статистики и эконометрики: 6-я Всерос. науч. конф. молодых ученых и аспирантов. - М., 2009. - С. 64-66. - 0,2 печ. л.

9. Сажина, Н.С. Эконометрическое исследование факторов, влияющих на уровень кредитного риска банка [Текст] / Н.С. Сажина // Общество и экономика в зеркале статистики: тез. докл. Междунар. науч. конф. - М.: Высш. шк. экономики, 2009. - С. 36-38. - 0,2 печ. л.

10. Сажина Н.С. Анализ кредитного риска коммерческих банков [Текст] / Н.С. Сажина // Реструктуризация экономики: ресурсы и механизмы: материалы междунар. науч.-практ. конф. - СПб., 2010. - С. 220-222. - 0,2 печ. л.

Подписано в печать 17.05.2010 г.

Формат 60Х84/16 Бум. писч. бел. Печать офсетная.

Гарнитура "Times New Roman". Объем 1,0 печ. л.

Тираж 150 экз. Заказ № 180

443090, г. Самара, ул. Советской Армии, 141.

Отпечатано в типографии СГЭУ.

